

Karise Brugsforening A.M.B.A.

Syrenvænget 20

4653 Karise

CVR nr. 52 86 55 14

Årsrapport 2015

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære
generalforsamling den 13/4 2016

Marianne Ørgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance pr. 31. december	14
Noter til årsregnskabet	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Karise Brugsforening A.M.B.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karise, den 14. marts 2016

Direktion

Uddeler Michael Bjerre

Bestyrelse

Kirsten Heimdal
formand

Niels Jørgensen

Carsten Jacobsen

Anders Sveigård Clausen

Britt Sættem

Annette Nygaard Kristensen

Charlotte Petersen

Anders Larsen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

Til medlemmerne i Karise Brugsforening A.M.B.A.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Karise Brugsforening A.M.B.A. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vordingborg, den 14. marts 2016

RSM plus P/S

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 34 71 30 22

Allan Erik Nielsen
statsautoriseret revisor

Foreningsoplysninger

Foreningen

Karise Brugsforening A.M.B.A.
Syrenvænget 20
4653 Karise

Telefon: 56788014
E-mail: 04199@coop.dk
Hjemmeside: www.superbrugsen.dk
CVR-nr.: 52 86 55 14
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Faxe

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Bestyrelse

Kirsten Heimdahl, formand
Niels Jørgensen
Carsten Jacobsen
Anders Sveigård Clausen
Britt Sættem
Annette Nygaard Kristensen
Charlotte Petersen
Anders Larsen, medarbejderrepræsentant

Direktion

Uddeler Michael Bjerre

Revision

RSM plus P/S
Statsautoriserede revisorer
Algade 76, 1.
4760 Vordingborg

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S

Foreningsoplysninger

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 13. april 2016, kl. 18.00 i Karisehallen.

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer og stemmetællere.
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner.
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om anvendelse af årets resultatdisponering.
4. Forslag fra bestyrelsen.
5. Indkomne forslag.
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant.
På valg er:
Anders Clausen - modtager genvalg
Annette Kristensen - modtager genvalg
Charlotte Petersen - modtager genvalg
Carsten Jacobsen - modtager genvalg
Valg af suppleant.
På valg er:
Henrik Storm - modtager genvalg
7. Eventuelt.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan foreningens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	76.897	70.802	64.200	59.596	54.515
Bruttoresultat	12.911	11.312	10.270	8.851	6.907
Resultat før finansielle poster	3.655	2.429	2.214	1.088	223
Resultat af finansielle poster	537	218	99	-95	-927
Årets resultat	3.454	2.128	2.114	793	-649
Balancesum	41.333	39.651	35.529	35.526	36.227
Egenkapital	22.955	19.399	17.697	14.966	14.574
Nøgletal					
Overskudsgrad	4,8%	3,4%	3,4%	1,8%	0,4%
Soliditetsgrad	55,5%	48,9%	49,8%	42,1%	40,2%
Forrentning af egenkapital	16,3%	11,5%	12,9%	5,4%	-4,2%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i året

Foreningens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 3.453.690, og foreningens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 22.954.874.

Foreningens omsætningsudvikling er historisk god, og resultatet er igen i år fulgt flot med. Det fortsatte fokus på at udvikle forretningen, med kunden i centrum og personalet som drivkraft, skaber dette flotte resultat.

Foreningens resultat må betragtes som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke foreningens finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Karise Brugsforening A.M.B.A. for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusive moms og med fradrag af medlemsbonus og rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, salg, reklame og administration.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder". Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

		Restværdi
Bygninger	20-40 år	20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Finansielle anlægsaktiver

Indestående i hovedforeninger måles til en værdi der svarer til amortiseret kostpris.

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Aktuel skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes under andre tilgodehavender, henholdsvis langfristet gæld til realkreditinstitutter.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer i de pågældende regnskabsposter.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Overskudsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Nettoomsætning
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Forrentning af egenkapital	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		76.896.693	70.802.387
Andre driftsindtægter		232.320	387.074
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-59.580.775	-55.343.147
Andre eksterne omkostninger		<u>-4.637.452</u>	<u>-4.534.616</u>
Bruttoresultat		12.910.786	11.311.698
Personaleomkostninger	1	<u>-7.575.047</u>	<u>-7.199.403</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		5.335.739	4.112.295
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-1.680.311</u>	<u>-1.683.778</u>
Resultat før finansielle poster		3.655.428	2.428.517
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	784.500	468.295
Finansielle indtægter	4	398.916	412.119
Finansielle omkostninger	5	<u>-646.901</u>	<u>-661.977</u>
Resultat før skat		4.191.943	2.646.954
Skat af årets resultat	6	<u>-738.253</u>	<u>-519.031</u>
Årets resultat		<u>3.453.690</u>	<u>2.127.923</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		784.500	468.295
Overført resultat		<u>2.669.190</u>	<u>1.659.628</u>
		<u>3.453.690</u>	<u>2.127.923</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver			
	7		
Grunde og bygninger		23.651.832	23.461.202
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>3.272.151</u>	<u>3.422.193</u>
		<u>26.923.983</u>	<u>26.883.395</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	2.846.013	2.133.276
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.215.362	1.053.393
Andre tilgodehavender		<u>200.639</u>	<u>200.639</u>
		<u>4.262.014</u>	<u>3.387.308</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>31.185.997</u>	<u>30.270.703</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>3.151.772</u>	<u>3.383.594</u>
		<u>3.151.772</u>	<u>3.383.594</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		283.786	349.799
Andre tilgodehavender		4.739.670	4.561.278
Selskabsskat		<u>0</u>	<u>44.997</u>
		<u>5.023.456</u>	<u>4.956.074</u>

Balance pr. 31. december (Fortsat)

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
AKTIVER			
Værdipapirer			
Værdipapirer		<u>628.387</u>	<u>585.861</u>
		<u>628.387</u>	<u>585.861</u>
Likvide beholdninger		<u>1.343.554</u>	<u>454.291</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>10.147.169</u>	<u>9.379.820</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>41.333.166</u></u>	<u><u>39.650.523</u></u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	9		
Selskabskapital		87.700	70.401
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.346.013	633.277
Overført resultat		<u>21.521.161</u>	<u>18.694.995</u>
Egenkapital i alt		<u>22.954.874</u>	<u>19.398.673</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelse til udskudt skat		<u>1.823.288</u>	<u>1.584.551</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.823.288</u>	<u>1.584.551</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	10		
Gæld til realkreditinstitutter		<u>12.877.987</u>	<u>13.873.575</u>
		<u>12.877.987</u>	<u>13.873.575</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
	10		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		805.000	755.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		796.027	2.769.199
Selskabsskat		205.615	0
Anden gæld		<u>1.870.375</u>	<u>1.269.525</u>
		<u>3.677.017</u>	<u>4.793.724</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>16.555.004</u>	<u>18.667.299</u>
PASSIVER I ALT		<u>41.333.166</u>	<u>39.650.523</u>
Eventualposter m.v.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.502.216	6.024.712
Pensionsforsikringer	215.279	199.063
Andre omkostninger til social sikring	517.739	478.699
Andre personaleomkostninger	339.813	496.929
	<u>7.575.047</u>	<u>7.199.403</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>20</u>	<u>18</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>1.680.311</u>	<u>1.683.778</u>
	<u>1.680.311</u>	<u>1.683.778</u>
der fordeler sig således:		
Bygninger	562.668	561.605
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.117.643</u>	<u>1.122.173</u>
	<u>1.680.311</u>	<u>1.683.778</u>
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	<u>784.500</u>	<u>468.295</u>
	<u>784.500</u>	<u>468.295</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
4 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	241.668	239.924
Andre finansielle indtægter	<u>157.248</u>	<u>172.195</u>
	<u>398.916</u>	<u>412.119</u>
5 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	6.400	9.000
Andre finansielle omkostninger	<u>640.501</u>	<u>652.977</u>
	<u>646.901</u>	<u>661.977</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	547.738	0
Årets udskudte skat	<u>190.515</u>	<u>519.031</u>
	<u>738.253</u>	<u>519.031</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar	28.133.389	6.791.729
Tilgang i årets løb	753.297	967.601
Afgang i årets løb	0	627.044
Kostpris 31. december	<u>28.886.686</u>	<u>8.386.374</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	4.672.187	3.369.536
Årets afskrivninger	562.667	1.117.643
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	627.044
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>5.234.854</u>	<u>5.114.223</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>23.651.832</u>	<u>3.272.151</u>

8 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Store Heddinge Detail A/S	Stevns	33%	8.538.039	2.353.499

Noter til årsregnskabet

9 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	70.401	633.277	18.694.995	19.398.673
Kontant kapitalforhøjelse	17.299	0	0	17.299
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-71.764	156.976	85.212
Årets resultat	0	784.500	2.669.190	3.453.690
Egenkapital 31. december	87.700	1.346.013	21.521.161	22.954.874

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015 kr.	2014 kr.	2013 kr.	2012 kr.	2011 kr.
Selskabskapital 1. januar	70.401	49.729	25.999	6.330	959
Tilgang i året	17.299	20.672	23.730	19.669	5.371
Afgang i året	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	87.700	70.401	49.729	25.999	6.330

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	14.628.575	13.682.987	805.000	7.795.200
	14.628.575	13.682.987	805.000	7.795.200

Noter til årsregnskabet

11 Renteswap

Foreningen har indgået renteswap. Aftalen indebærer, at foreningens realkreditlån med en restgæld pr. 31.12.2015 i alt kr. 11.900.705 og med en variabel rente p.t. på 0,075% er sikret med lån i alt kr. 12.567.010, med en max rente på henholdsvis 3,98% og 3,89%. Aftalen udløber 30.06.2021.

Pr. 31.12.2015 udgjorde værdien af renteswap-aftalen et ikke realiseret tab på kr. 1.938.857 som er hensat under gæld til realkreditinstitutter under langfristet gæld og ført under egenkapitalen. Skatteværdien, kr. 455.631 er modregnet posten under egenkapitalen. Da foreningens renteswap kan klassificeres som en sikringstransaktion, vil alle reguleringer ligeledes blive ført på egenkapitalen.

Foreningen har indgået yderlige en renteswap, som træder i kraft 30.06.2021. Aftalen indebærer, at forenings realkreditlån bliver sikret med en max renter på 2,56 %. Aftalen udløber 30.06.2031.

Pr. 31.12.2015 udgjorde værdien af den nye renteswap-aftale et ikke realiseret tab på kr. 127.348 som er hensat under gæld til realkreditinstitutter under langfristet gæld og ført under egenkapitalen. Skatteværdien, kr. 29.927 er modregnet posten under egenkapitalen. Da foreningens nye renteswap kan klassificeres som en sikringstransaktion, vil alle reguleringer ligeledes blive ført på egenkapitalen.

12 Eventualposter m.v.

Kautions- og garantiforpligtelser

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energifgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger solidarisk for de indgåede forpligtelser.

SKAT har indledt en sag mod COOP vedrørende eventuel tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er endnu i sin indledende fase, og omfanget er derfor ukendt.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør ca. t.kr. 1.263.

Foreningen har indskudt t.kr. 4.000 som ansvarlig lån i Coop Danmark A/S. Beløbet indgår under posten Andre tilgodehavender under omsætningsaktiver. Lånet er ansvarlig kapital og træder tilbage for anden gæld i tilfælde af Coop Danmark A/S opløsning eller konkurs.

Operationel leasing

Foreningen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 16 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på tkr. 6, i alt t.kr 96.

Noter til årsregnskabet

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 11.901, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 23.652.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 2.220, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 23.652.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t.kr. 354.